Исследовательский центр ИПМ

Немецкая экономическая группа

Финансовые услуги

Ирина Точицкая, к.э.н
Исследовательский центр ИПМ

ГАТС определяет четыре способа предоставления услуг

- трансграничная поставка (способ 1),
- потребление за рубежом (способ 2),
- коммерческое присутствие (способ 3),
- перемещение физических лиц (способ 4).

Все услуги классифицированы в рамках 12 секторов ГАТС

- деловые услуги,
- услуги в области связи и аудиовизуальные услуги,
- строительные и связанные с ними инженерные услуги,
- дистрибьюторские услуги,
- услуги в области образования,
- услуги, связанные с защитой окружающей среды,
- финансовые услуги,
- услуги в области здравоохранения и социального обеспечения,
- туризм и услуги, связанные с путешествиями,
- услуги по организации досуга, культурных и спортивных мероприятий (кроме аудиовизуальных услуг)
- транспортные услуги,
- услуги прочие, не вошедшие в перечисленные,

К финансовыми услугами, согласно классификации секретариата ВТО, относятся три группы операций

- страховые операции,
- банковские и другие финансовые операции, за исключением страхования,
- прочие услуги

Положения документов ВТО не распространяются

на финансовые услуги, предоставляемые государственными учреждениями и центральными банками при проведении кредитно-денежной и валютно-курсовой политики.

Согласно Классификатору услуг ВТО к финансовым услугам относятся

7	ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ	
A	Услуги по страхованию	812
a	Страхование жизни, от несчастных случаев и здоровья людей	8121
b	Страхование, кроме страхования жизни	8129
c	Услуги по перестрахованию и ретроцессии	81299
d	Вспомогательные услуги по страхованию (в т.ч. брокерские и агентские, по оценке убытков, консультационные, актуариев и т.д.)	8140
B	Банковские и другие финансовые услуги (кроме страхования)	
a	Прием депозитов и прочих возвратных средств от населения	81115
b	Кредитование всех видов, в т.ч. факторинг, потребительские и залоговые кредиты, финансирование коммерческих операций	8113
c	Финансовый лизинг	8112
d	Все виды перевода платежей и перевода денег	81339
e	Гарантии и обязательства	81199
f	Торговля за свой счет или за счет клиентов: инструментами (чеки, векселя, опционы, фьючерсы и т.д.), валютой, активами, ценными бумагами, драг.мет.	81321, 81333, 81339
g	Выпуск ценных бумаг, в т.ч. услуги по подписке, размещению, эмиссии и т.д.	8132
h	Операции на денежном рынке за счет клиента (брокерские услуги)	81339
i	Управление активами клиента, пенсионными средствами, коллективными инвестициями, депозитарные и трастовые услуги, ответственное хранение	8119, 81323
j	Взаиморасчеты и клиринговые услуги по финансовым активам, включая ценные бумаги, производные продукты и др. оборотные средства	81319, 81339
k	Консультационные и другие вспомогательные финансовые услуги (анализ кредитования, консультирование в области инвестиций и т.д.)	8131, 8133
7 B 1	Обработка и передача финансовой информации, в т.ч. предоставление программного обеспечения	8131
C	Прочие финансовые услуги	

ГАТС определяет, что

- «услуга включает любую услугу в любом секторе, за исключением услуг, поставляемых во исполнение государственных полномочий»

Наиболее широко используемыми ограничениями по доступу на рынки финансовых услуг

- ограничения по типам юридических лиц,
- на участие иностранного капитала,
- на общую стоимость операций или активов

Наиболее значимые ограничения в отношении банковского/страхового сектора.

- % участия иностранного капитала в собственном капитале банковской (страховой) системы.
- Запрет на открытие филиалов иностранных банков/страховых компаний

% участия иностранного капитала в капитале банковской системы

Основные опасения

- Опасение 1: Либерализация увеличивает шанс финансового кризиса
- Опасение 2: Либерализация банковского сектора может привести к контролю над ним со стороны иностранных банков, тогда как финансовый сектор в силу «стратегического» значения должен оставаться в «отечественным» и регулируемым

Запрет на открытие филиалов иностранных банков

Основные опасения

- приход зарубежных банков потенциально может спровоцировать нестабильности банковской системы, которая, негативно скажется на функционировании экономики в целом.
- появление серьезных конкурентов, способных привести к банкротству действующие банки.
- сложности осуществления пруденциального контроля

ВТО: Параграф 2 Приложения по финансовым услугам (меры предосторожности)

- правительству «не препятствуется принимать меры по соображениям предосторожности, включая защиту инвесторов, вкладчиков, держателей полисов или доверенных лиц поставщика финансовой услуги, или для обеспечения целостности и стабильности финансовой системы».

Осуществление банковского надзора за деятельностью филиалов иностранных банков: международный опыт

- Регулирование: страна происхождения – принимающая страна (*Базельские базовые принципы эффективного банковского надзора)*
- Как защитить депозиты, привлеченные филиалами иностранных банков?

Конкурируют ли филиалы иностранных банков/страховые компании и отечественные банки/страховые компании на внутреннем рынке принимающей страны?

- Филиалы иностранных банков/страховых компаний в странах новых членах ЕС
- Филиалы иностранных банков/страховых компаний в Китае

Чехия

Таблица 1: Филиалы иностранных банков в Республике Чехия

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Общее количество банков	52	55	55	53	50	45	42	40	38
из них: филиалы иностр. банков	7	8	10	9	9	10	10	10	10

(на конец периода)
Источник: ЧНБ

Литва

Таблица : Структура собственности в Банковском секторе Литвы

	Отечественные банки			Иностранные банки				
	Государственные	Частные	Отечественные (всего)	Иностранные	Контороли-руемые иностранным капиталом	Филиалы	Иностранные всего	Всего
Количество банков	1	1	2	6	1	4	11	13
% от активов банковской системы	12	2	14	78	1	7	86	100

(на конец 2001 г.)

Источник: Банк Литвы

Основные выводы (филиалы иностранных банков) (I)

- Филиалы иностранных банков редко проникают на рынок, традиционно обслуживаемый отечественными банками, как в развитых странах, так и в странах с переходной экономикой, сосредотачивая свою деятельность преимущественно на крупных операциях.
- Филиалы иностранных банков стимулируют отечественные банки на внедрение технологических инноваций.
- Филиалы иностранных банков очень важны как *сигнализирующий* фактор, поскольку основной причиной прихода филиалов является «следование за клиентом». Это означает, что филиалы иностранных банков могут способствовать привлечению иностранных инвестиций в различные сектора экономики принимающей страны.
- Существуют эмпирические доказательства того, что приход филиалов иностранных банков напрямую связан с макроэкономическими условиями, поскольку отмечается наличие существенной и положительной взаимосвязи между темпами роста экономики принимающей страны, увеличением ее внешней торговли и желанием иностранного банка открыть филиал в данной стране.

Основные выводы (филиалы иностранных банков) (II)

- С точки зрения пруденциального контроля система банковского надзора страны происхождения материнского банка должна быть оценена на ее соответствие *Базельским базовым принципам*, согласно которыми деятельность филиала иностранного банка может быть разрешена только в случае, если надзор органов страны происхождения является **адекватным**. Чем в большей степени национальная система надзора страны происхождения/принимающей страны отличается от международных норм, тем с большим риском связана деятельность филиала.
- Органам банковского надзора следует применять *Минимальные стандарты* для оценки надзорных органов страны происхождения. В частности, имеется ли у органов банковского надзора страны происхождения материнского банка, предполагающего открыть зарубежный филиал, достаточно возможностей (установленной законом власти, опыта, объема административной практической деятельности) для того, чтобы соответствовать данным Минимальным стандартам.
- В дополнении *Принципы надзора за деятельностью зарубежных подразделений банка органами надзора страны происхождения и принимающей страны* предоставляют надзорным органам дополнительные регуляторные механизмы для обеспечения финансовой стабильности филиалов иностранных банков, такие как, например, 10% норма достаточности капитала, надзор за ликвидностью и т.д. Разрешение на открытие филиалов должно даваться только банкам, имеющим высокий рейтинг
- Защита депозитов, привлеченных филиалами иностранных банков, должна гарантироваться требованием участия филиалов в системе страхования депозитов.
- Особый интерес представляет опыт Китая, последовательно осуществляющего открытие своего банковского сектора исходя из принципов: «активно» и «последовательно». Например, на первом этапе иностранным банкам может быть разрешено осуществлять только крупные операции и операции с иностранной валютой.

Основные выводы (филиалы страховых компаний)

- на первом этапе необходимо разработать законодательную базу, регулирующую деятельность филиалов;
- в обязательствах при вступлении в ВТО, доступ филиалов на рынок должен зависеть от времени принятия соответствующего законодательства;
- следуя примеру многих стран, следует оговорить дополнительные условия открытия филиалов, например, выдавать на первоначальном этапе ограниченное количество лицензий в год.